

Обеспечение финансовой стабильности в I квартале 2019 года

Доклад начальника Управления финансовой стабильности Национального банка Республики Беларусь И.Г. МОГИЛЕВИЧА на расширенном заседании Правления

На текущий момент в Республике Беларусь обеспечивается финансовая стабильность. Финансовый сектор сохраняет устойчивость по отношению к основным рискам, о чем свидетельствуют ключевые показатели финансовой стабильности.

Обеспечивается устойчивая работа банковского сектора, соблюдаются основные нормативы безопасного функционирования банков. Покрытие нормативным капиталом принятых банками рисков остается на высоком уровне. Достаточность нормативного капитала в целом по банковскому сектору с начала текущего года выросла и на 1 апреля 2019 г. составила 18,1%. Это значение выше минимального, установленного для отдельного банка, и соответствует уровню достаточности нормативного капитала в соседних странах и странах – торговых партнерах Республики Беларусь (таблица 1).

Сохраняется устойчивая работа страхового сектора, сегмента лизинговых организаций и иных финансовых посредников. Обеспечено стабильное функционирование платежной системы и основных финансовых рынков, ограничены наиболее значимые риски, не допущено угроз их перерастания в системный риск.



На внутреннем валютном рынке обеспечена устойчивая динамика обменного курса национальной валюты. Не допущено его резких и существенных изменений, способных оказать негативное влияние на банковский сектор с учетом высокой долларизации балансов банков. Динамика показателей депозитного рынка свидетельствует о сохранении устойчивой ситуации на данном сегменте финансовой системы страны.

В целях повышения устойчивости банковского сектора с начала 2019 г. совершенствовались надзорные требования и

процедуры:

- усовершенствована методика расчета показателей, характеризующих состояние ликвидности банков;
- усовершенствована практика предоставления субординированных кредитов (займов);
- регламентирован процесс проведения общей надзорной оценки;
- усовершенствована методика расчета специальных резервов на покрытие убытков;
- предусмотрено изменение подходов к определению величины кредитного риска с целью поэтапного его приведения в соответствие со стандартом Базель III.

Таблица 1

Общая характеристика финансовой стабильности

Показатель	Контрольное значение	Фактическое значение			
		01.01.2019	01.02.2019	01.03.2019	01.04.2019
Достаточность нормативного капитала, процентов	не менее 12,5	17,7	17,8	17,9	18,1
Показатель покрытия ликвидности, процентов	не менее 100,0	167,6	139,8	174,3	159,5
Доля необслуживаемых активов банков в активах, подверженных кредитному риску, процентов	не более 10	5,01	5,88	6,08	6,04
Среднеквартальный параметр доступности автоматизированной системы межбанковских расчетов для банков, процентов от ее дневного фонда рабочего времени	не ниже 99,7	99,98	100,0	100,0	100,0
Отклонение обменного курса на различных сегментах внутреннего валютного рынка от официального курса белорусского рубля, процентов	не более 5,0 за квартал	0,2 (USD) 0,3 (EUR) 0,6 (RUB)	0,2 (USD) 0,4 (EUR) 0,5 (RUB)	0,1 (USD) 0,3 (EUR) 0,5 (RUB)	0,1 (USD) 0,3 (EUR) 0,4 (RUB)
Снижение срочных депозитов (вкладов) без учета курсовой переоценки, процентов	не более 20,0 за квартал	-1,8	1,1	-0,6	-1,1

*Начиная с января 2019 г.

Финансовый цикл и кредитный разрыв

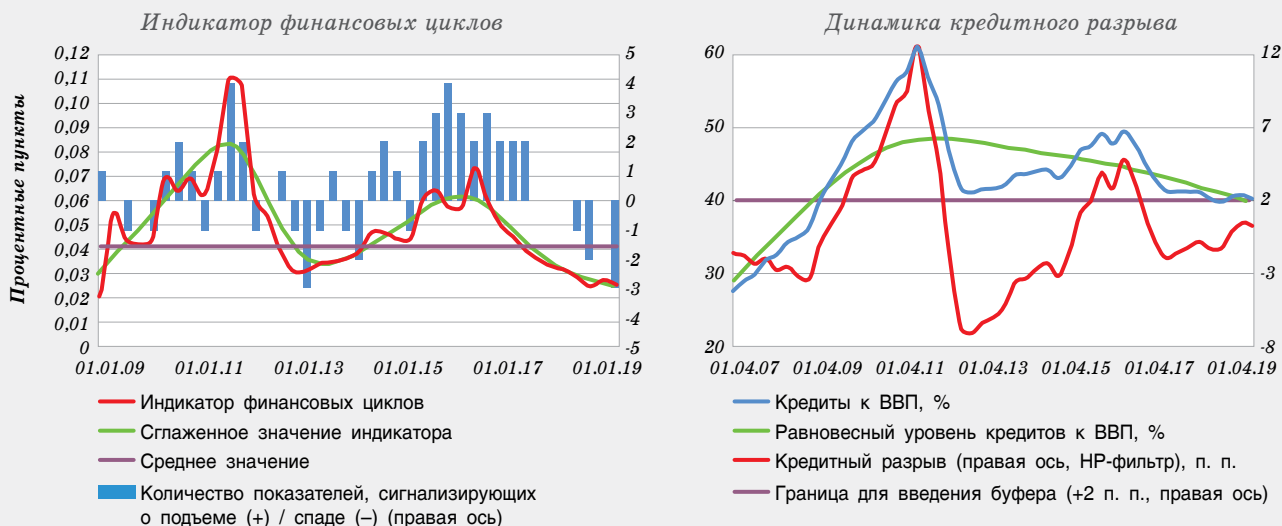


Рисунок 1

В целом уровень системных финансовых рисков в рассматриваемом периоде находился в приемлемых диапазонах. В начале 2019 г. участники финансового рынка стали более оптимистично подходить к оценке перспектив экономического развития и более адекватно оценивать текущий уровень финансовых рисков.

Динамика кредитования экономики в настоящее время во многом определяется платежеспособным спросом со стороны предприятий реального сектора. Требования банков к экономике за январь – март 2019 г. увеличились на 0,2%, по фиксированному на 1 января 2019 г. обменному курсу белорусского рубля – на 0,9%.

Национальный банк на регулярной основе проводит мероприятия по поддержанию роста кредитования на равновесном уровне, обеспечивающем оптимальный баланс между экономической активностью и величиной системных рисков. Неравномерное распределение, расточительное использование банковских кредитов, когда они дешевы и доступны, может подорвать финансовый рынок и вызвать нестабильность.

Основным инструментом корректировки и выравнивания кредитных потоков в экономике является изменение минимального регуляторного требования к достаточности нормативного капитала банков, или так называемый контрциклический буфер. Базой для его установления служит кредитный разрыв – отклонение текущего уровня кредитов, выданных экономике, от долгосрочного равновесного тренда. Но также во внимание принимаются макроэкономические риски, ситуация на финансовом рынке в целом и результаты деятельности банковского сектора.

Последние оценки кредитного разрыва, близкие к нулю, свидетельствуют о том, что кредитование находится около равновесного уровня, его годовые темпы роста замедляются (рисунок 1). Из этого следует вывод, что восстановление доверия к финансовому рынку не носит потенциально опасный ускоренный характер, а является естественным подъемом экономики после череды прошлых рецессий и низкого роста.

Наиболее вероятные сценарии макроэкономического развития на 2019–2020 гг. указывают на не-

сколько большую активность на кредитном рынке по сравнению с динамикой реального сектора экономики, что может стать причиной поступательного роста кредитного разрыва в ближайшие два года. Однако по имеющимся прогнозам данный рост не будет критическим, поэтому, вероятнее всего, до конца 2020 г. величина контрциклического буфера капитала изменена не будет. В любом случае будет осуществляться непрерывный оперативный мониторинг за кредитным разрывом и за иными показателями кредитного рынка в целях своевременного принятия оперативных мер макропруденциальной политики в случае необходимости.

Активы, подверженные кредитному риску, снизились с начала текущего года на 1,7%. При этом объем необслуживаемых активов увеличился с 2,8 до 3,3 млрд. руб. На 1 апреля 2019 г. необслуживаемые активы банков на 98% состоят из задолженности юридических лиц (рисунок 2).

Динамика кредитного риска

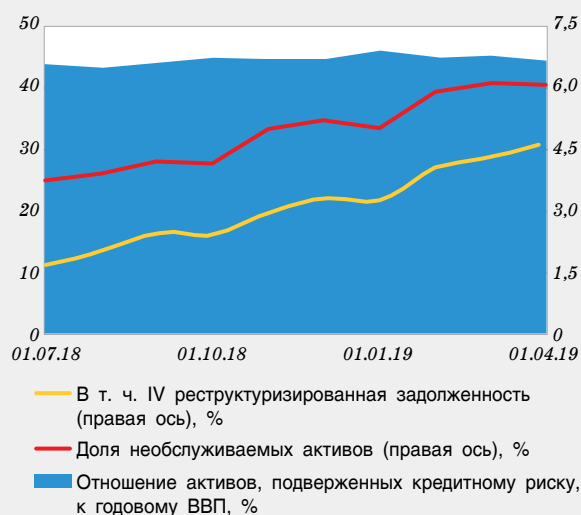


Рисунок 2

Потребительское кредитование: тенденции

Риски розничного кредитования

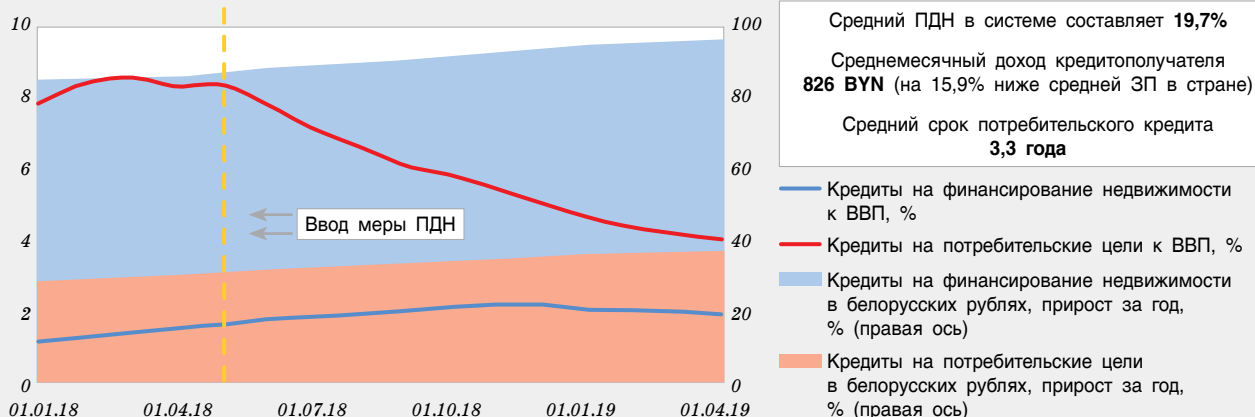


Рисунок 3

Основной причиной роста необслуживаемых активов банков является увеличение объема реструктуризированной задолженности кредитополучателей. Доля реструктуризированной задолженности в необслуживаемых активах на 1 апреля 2019 г. составила 76,5%.

Значение доли необслуживаемых активов банков в активах, подверженных кредитному риску, на 1 апреля 2019 г. составило 6%, увеличившись с начала текущего года на 1 процентный пункт. Наиболее значительное влияние на увеличение доли необслуживаемых активов банков оказывает отсутствие существенного улучшения финансового состояния кредитополучателей – юридических лиц.

В настоящее время значение величины доли необслуживаемых активов находится в приемлемых диапазонах. Вместе с тем следует отметить, что доля необслуживаемых активов юридических лиц в иностранной валюте превысила 10%.

В 2019 г. будет продолжена работа по урегулированию проблемных долгов. Правительством и Национальным банком реализуется проект по созданию рынка проблемных активов. Для усиления работы с кредитным риском в Национальном банке планируется выстроить аналитическую систему на базе микроданных. Такой уровень детализации позволит более точно определить источники и потенциал кредитного риска, а также меры его ограничения.

В текущий момент динамика кредитования банками населения характеризуется повышенными рисками. С начала года требования банков к физическим лицам увеличились на 3,2%. При этом на достаточно высоком уровне сохраняются темпы роста потребительского кредитования.

Для сдерживания системных рисков Национальным банком в 2018 г. установлены ограничения, связанные с потребительским кредитованием и кредитованием жилищного строительства.

Во-первых, это ограничение показателя обеспеченности кредита, характеризующего процентное соотношение суммы кредита со стоимостью объекта недвижимости, принимаемого в залог в качестве обеспечения. Данный показатель должен рассчитывать-

ся при предоставлении кредитов на финансирование недвижимости.

Во-вторых, это ограничение показателя долговой нагрузки, характеризующего процентное соотношение размера ежемесячного платежа по операциям кредитного характера со среднемесячным доходом кредитополучателя. Он должен рассматриваться при предоставлении кредитов на потребительские нужды.

Установлены пределы, в которых должны находиться значения показателей: показатель долговой нагрузки не должен превышать 40%, показатель обеспеченности кредита – 90%.

Введение инструментов ограничения долговой нагрузки физических лиц привело к тому, что долгосрочные тренды в динамике потребительского кредитования демонстрируют нисходящую тенденцию. В годовом выражении темпы прироста потребительского кредитования снизились в I квартале 2019 г. с 45,7% до 39,6% (рисунок 3).

Некоторое снижение также характерно для динамики кредитования жилищного строительства. Темпы роста в годовом выражении кредитов на финансирование недвижимости снизились с 20% до 18,9%.

Национальным банком было проведено исследование распределения долговой нагрузки по информации, поступившей от банков по состоянию на 1 ноября 2018 г. и на 1 апреля 2019 г.

На основании результатов можно сделать вывод о некотором улучшении распределения показателя долговой нагрузки. Его среднее значение составило 19,7% на 1 апреля 2019 г. (на 1 ноября 2018 г. его среднее значение составляло 20,2%).

Кроме того, на 1 апреля 2019 г. показатель долговой нагрузки более 40% имели 5,3% кредитополучателей. Аналогичный показатель на 1 ноября 2018 г. составлял 6,5%.

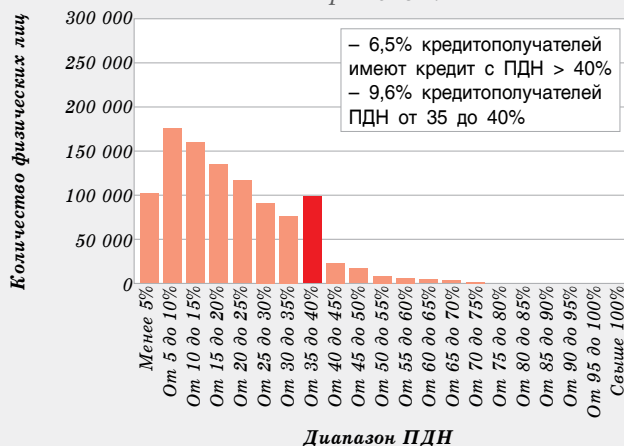
Показатель долговой нагрузки находился в диапазоне от 35% до 40% у 10,8% кредитополучателей на конец I квартала 2019 г. при соответствующем показателе в 9,6% на 1 ноября 2018 г. (рисунок 4).

По данным Кредитного регистра продолжается рост количества физических лиц, имеющих хотя бы один потребительский кредит, и количества потреби-

Потребительское кредитование: распределение ПДН

Распределение розничных клиентов банков РБ по уровню показателя долговой нагрузки (ПДН)

На 1 ноября 2018 г.



На 1 апреля 2019 г.

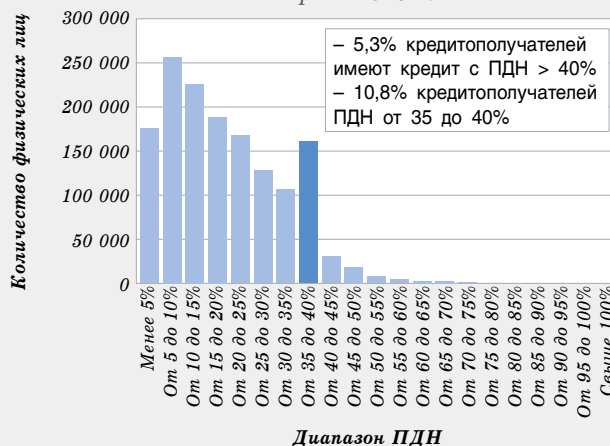


Рисунок 4

тельских кредитов на одного заемщика (рисунок 5). И хотя на текущий момент изменение инструментов долговой нагрузки не планируется, в случае ускорения темпов кредитования в данном сегменте возможно ужесточение параметров ограничения долговой нагрузки.

В начале года Национальным банком были проанализированы банковские методики расчета показателя долговой нагрузки. В целях применения единого подхода банкам направлены рекомендации по методике расчета среднемесячного платежа по овердрафтным кредитам, в том числе картам расщотки, а также кредитным линиям.

Кроме того, при оценке кредитоспособности физических лиц и расчете показателя долговой нагрузки банкам рекомендуется использовать содержащиеся в ЕРИП сведения о задолженности по коммунальным платежам и другим услугам, а также о расщотках предприятий торговли и сервиса.

Выполнение этих рекомендаций позволит не допустить накопления излишней долговой нагрузки тех граждан, которые уже взяли на себя значительные обязательства.

Национальный банк и в дальнейшем будет анализировать методики и подходы, применяемые банками при оценке кредитоспособности и расчете показателя долговой нагрузки.

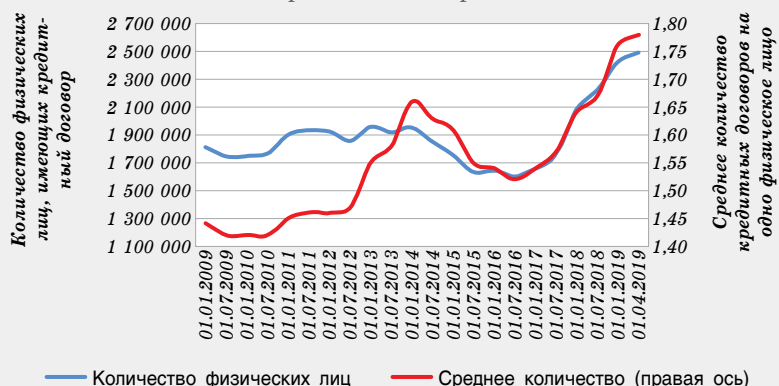
С марта 2019 г. Национальный банк применяет систему мер макропруденциального характера на основе расчетных величин стандартного риска (РВСР), которая направлена на ограничение избыточно рискованного поведения банков (таблица 2).

Национальный банк определяет уровни расчетных величин стандартного риска по шести инструментам в национальной валюте. Эти величины определяются на основе процентных ставок, используемых системно значимыми банками. Важно, что данный инструмент отражает рыночную цену денег. Банки, устанавливающие процентные ставки выше расчетных величин стандартного риска, должны формировать повышенные резервы и капитал.

Практика показывает, что не все банки отказываются от стратегий с повышенным риском. Однако теперь они формируют повышенное обеспечение, которое должно способствовать лучшей защите от риска. Кроме того, требование формировать резер-

Потребительское кредитование: данные Кредитного регистра

Потребительское кредитование



Дата	Количество физических лиц, имеющих хотя бы один действующий потребительский кредит	Среднее количество действующих договоров на потребительский кредит, заключенных с одним физическим лицом
01.01.2018	2 080 506	1,63
01.01.2019	2 427 514	1,75
01.04.2019	2 492 971	1,78

Рисунок 5

Таблица 2

Расчетная величина стандартного риска

Показатели, в процентах годовых	Март 2019 г.	Апрель 2019 г.	Май 2019 г.
РВСП для новых срочных отзывных банковских вкладов (депозитов) физических и юридических лиц	7,79	7,97	7,91
РВСП для новых срочных безотзывных банковских вкладов (депозитов) физических и юридических лиц со сроком размещения от 1 до 6 месяцев включительно	9,67	9,79	10,06
РВСП для новых срочных безотзывных банковских вкладов (депозитов) физических и юридических лиц со сроком размещения от 6 месяцев до 1 года включительно	10,59	10,65	10,96
РВСП для новых срочных безотзывных банковских вкладов (депозитов) физических и юридических лиц со сроком размещения свыше 1 года	12,66	12,74	12,94
РВСП для новых кредитов, предоставленных юридическим лицам (без учета льготных)	11,87	11,99	12,04
РВСП для новых кредитов, предоставленных физическим лицам (без учета льготных)	15,41	15,49	15,55

вы большего объема ограничивает аппетит банков к риску, снижая потенциал образования финансовых пузырей на кредитно-депозитном рынке.

Национальный банк намерен изучать реакцию банков и оценивать эффективность применения новой системы мер. При необходимости она может быть распространена на инструменты в иностранных валютах.

Национальный банк в 2019 г. продолжит совместную с Правительством работу по обеспечению финансовой стабильности и будет формировать условия для поддержания роста кредитования на равновесном уровне, обеспечивающем оптимальный баланс между экономической активностью и величиной системных рисков.

Наряду с мероприятиями по повышению потенциала в части обеспечения финансовой стабильности Национальный банк значительное внимание будет уделять укреплению отдельных сегментов финансовой системы, в особенности банковского сектора.

В 2019 г. планируется реализовать в рамках банковского надзора следующие инициативы:

- направление рекомендаций по управлению киберриском;
- проведение аудита информационных технологий и направление банкам рекомендаций по его итогам;
- обновление требований к расчету процентного риска банковского портфеля в соответствии с последними рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору;
- определение подходов к внутренней процедуре оценки ликвидности банком;
- совершенствование регулирования аудиторской деятельности;
- обновление требований к раскрытию банками информации о своей деятельности;
- определение порядка урегулирования проблемных банков.